



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 11 tháng 11 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	678.17	84.70
Tăng/giảm	+7,91	+1,27
% tăng/giảm	+1.18%	+1,59%
Thanh khoản	104,94	45,15
Giá trị (tỷ đồng)	2.195,08	410,50
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	108,91	(15,16)

VN-Index



HNX-Index



BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 11 tháng 11 năm 2016

THỨ THÁCH 683 ĐIỂM

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 10/11/2016

VN-Index tăng 7,91 điểm (+1.18%) lên 678,17 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 104,94 triệu cổ phiếu, tăng 1,18 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 103,71 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.195,08 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 1,27 điểm (+1,59%) lên 81,38 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 45,15 triệu cổ phiếu tăng 19,79 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 37,69 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 410,50 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 10/11/2016: Cao su

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 10/11/2016

- Dầu khí: PXS, PVT, PVB
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: MWG
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: HBC
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm: n/a
- Cao su: PHR, TRC
- Vật liệu xây dựng: n/a
- Khác: ROS, FLC, DGW

Diễn biến giao dịch PVN10 – 10/11/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	68.000	+900	244.160	16,529	168.700	18.960
PVS	18.000	+400	1.363.400	24,509	0	774.400
DPM	27.800	+100	111.550	3,095	5.700	12.300
PVD	22.100	+150	1.605.090	35,777	155.920	162.570
PVT	12.500	+200	763.330	9,648	287.700	23.190
PVX	2.600	+0	3.080.501	7,978	0	0
DCM	11.000	+100	82.780	0,906	0	0
PGD	44.100	-200	286.190	12,644	0	2.710
PVC	8.300	0	215.510	1,770	20.000	0
NT2	33.800	-1.150	621.460	21,062	400	12.870

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu giảm nhẹ khi sản lượng của OPEC tăng cao lên mức kỷ lục

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 giảm 61 cent, tương ứng 1.4% xuống 44.66 USD/thùng

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 12 giảm 52 xu, tương ứng 1.1% xuống 45.84 USD/thùng.

Đêm qua, giá dầu quay đầu giảm thấp hơn trong phiên giao dịch tại thị trường Bắc Mỹ sau khi Cơ quan Năng lượng Quốc tế cảnh báo thị trường có nguy cơ tiếp tục dư thừa trong năm 2017 nếu OPEC không cắt giảm sản lượng

Trong báo cáo hàng tháng của IEA, sản lượng dầu thô của OPEC đạt mức cao kỷ lục 33.830.000 thùng một ngày trong tháng 10 và cảnh báo rằng năm 2017 nguồn cung vẫn có thể tiếp tục tăng lên

Vào cuối tháng 9/2016, OPEC đã nhất trí giới hạn mức sản lượng mục tiêu ở mức 32.5 – 33 triệu thùng, đồng thời cho biết mọi điều khoản chi tiết của thỏa thuận sẽ được hoàn tất tại cuộc họp ngày 30/11/2016 tại Viên - Áo. Khả năng kế hoạch hoàn thành đang lung lay khi Iraq, Iran, Nigeria và Libya có thể không tham gia cắt giảm sản xuất

Danh mục khuyến nghị trading 11/11/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	678,17	103,71 triệu cổ phiếu	630-640	690-700		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	81,38	37,69 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 60/40

DANH MỤC ĐẦU TƯ

MÃ CK	TRẠNG THÁI	GIÁ MUA	GIÁ HIỆN TẠI	GIÁ MỤC TIÊU	STOP LOSS	% HIỆN TẠI	THỜI GIAN NẮM GIỮ	NGÀY MỞ	GHI CHÚ
CHP	Nắm giữ	20.6	20.3	23	19.4	-1.45	6 Tháng	13/09/2016	
PHR	Chờ mua	23.5	24.7	28	21	+5.10	6 Tháng	10/11/2016	
HSG	Nắm giữ	42.7	42.9	48	39.5	+0.46	6 Tháng	10/11/2016	

Cập nhật vĩ mô.

❖ Quốc hội cho phép nợ trần nợ Chính phủ

Nợ công hằng năm không quá 65% GDP, nợ Chính phủ không quá 54% GDP, nợ nước ngoài của quốc gia không quá 50% GDP. Đó là những con số được chốt tại nghị quyết về kế hoạch tài chính 5 năm quốc gia giai đoạn 2016 - 2020 vừa được Quốc hội thông qua sáng 9/11. Nghị quyết nêu rõ yêu cầu bảo đảm an toàn nợ công với mục tiêu: nợ công hằng năm không quá 65% GDP, nợ Chính phủ không quá 54% GDP, nợ nước ngoài của quốc gia không quá 50% GDP. Nghĩa vụ trả nợ nước ngoài của quốc gia dưới 25% tổng kim ngạch xuất khẩu hàng hóa, dịch vụ. Nghĩa vụ trả nợ trực tiếp của Chính phủ (không bao gồm cho vay lại) không quá 25% so với tổng thu ngân sách Nhà nước hằng năm. Tại báo cáo giải trình trước khi đại biểu bấm nút, Ủy ban Thường vụ Quốc hội cho biết, nhiều ý kiến đề nghị, trong giai đoạn 2016-2020 không tăng trần nợ công vượt quá 65% GDP và cân nhắc nợ Chính phủ chỉ ở mức 53% GDP vì năm 2016 đã vượt giới hạn này, có thể ở mức 54-55% GDP. Ủy ban Thường vụ Quốc hội giải trình, đúng như ý kiến các vị đại biểu, nợ công giai đoạn 2011-2015 tăng nhanh, tốc độ tăng bình quân khoảng 18,4%/năm, gần chạm ngưỡng cho phép (65% GDP), không bảo đảm an ninh, an toàn tài chính quốc gia.

❖ Ngày 10/11: Bán Ròng Trờ Lại

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào gần 8,5 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 313 tỷ đồng, trong khi bán ra 13 triệu cổ phiếu, trị giá gần 412 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 4,4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng gần 100 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại gần 84,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 3,5 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay VNM tăng 1.000 đồng lên 141.000 đồng/CP và được khối ngoại mua ròng gần 19 tỷ đồng. Bên cạnh đó, CII tăng 500 đồng lên 29.000 đồng/CP và được mua ròng mạnh hơn 11,5 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, MSN bị bán ròng mạnh nhất, đạt gần 30 tỷ đồng. Đứng thứ hai về giá trị bán ròng trên HOSE là KBC, đạt 20,5 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng trở lại 15 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt gần 1 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX chỉ mua ròng mạnh hai cổ phiếu DBC và MAS, đạt lần lượt 2,2 tỷ đồng và 1 tỷ đồng. Khép phiên giao dịch, DBC tăng 1.500 đồng lên 39.400 đồng/CP. MAS tăng 3.000 đồng lên 151.000 đồng/CP.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 10/11/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,344.42	+1.092,88	+6.72%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,171.28	+42.91	+1.37%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22,839.11	+423.92	+1.89%
Châu Âu	FTSE 100	6,963.05	+51.21	+0.74%
Châu Âu	DAX Index	10.725.31	+79.30	+0.74%
Châu Âu	CAC40	4,583.79	+40.31	+0.89%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,084.19	+27.90	+0.91%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18.589.69	+256.95	+1.40%
Mỹ	Nasdaq	5.251.07	+57.59	+1.11%
Mỹ	S&P 500	2,163.26	+23.70	+1.11%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số đang hồi phục với thanh khoản khá tích cực, các chỉ báo kỹ thuật cho tín hiệu phục hồi trong ngắn hạn. Hiện tại VN-Index đang kiểm nghiệm kháng cự cự 680 điểm, trong trường hợp chỉ số tiếp tục vượt kháng cự trên có thể mở ra xu thế tăng ngắn hạn

HNX-Index: Chỉ số hình thành trên nền đồ dài và xuyên thủng hỗ trợ tại 83-84 điểm nên nhiều khả năng chỉ số sẽ tiếp tục lùi về vùng hỗ trợ 80-81 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 660 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 630-640. Kháng cự mạnh: 690- 700 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 80-81 điểm. Kháng cự mạnh: 89-90 điểm



Dự báo phiên GD thứ 6, 11/11/2016: THỬ THÁCH 683 ĐIỂM**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: BÙNG NỔ**

Dòng tiền ồ ạt đổ vào thị trường đã giúp sắc xanh tràn ngập trên cả hai sàn. Sự bứt phá của chỉ số đóng góp lớn từ các cổ phiếu bluechips như VNM, VIC, GAS, FPT, HPG,.... Ngoài ra đáng chú ý còn có các cổ phiếu nhóm ngành cao su như DPR, TRC, PHR cùng với các cổ phiếu thanh như TC6, NBC,... tăng trần. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index tăng 7,91 điểm lên 678,17 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: QUAY TRỞ LẠI BÁN RÒNG

Đà mua ròng không kéo dài được bao lâu khi khối ngoại đã quay trở lại bán ròng 84,7 tỷ trên HOSE và 15,16 tỷ trên HNX. Họ mua vào VNM (18,99 tỷ), CII (11,56 tỷ), VCB (3,64 tỷ), DMC (2,85 tỷ), GAS(1,76 tỷ). Chiều ngược lại họ bán ra MSN (9,91 tỷ), KBC (20,51 tỷ), HSG (14,18 tỷ), PVD (12,89 tỷ), CTG (9,89 tỷ).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: KIỂM NGHIỆM SMA 20 NGÀY

Thị trường có nhịp biến động mạnh và VN-Index hình thành một thân nến đỏ có bóng dưới dài, tuy nhiên chỉ số đóng cửa vẫn duy trì trên ngưỡng hỗ trợ mạnh 660 điểm tương ứng đường trung bình động SMA 100 ngày. Trong ngắn hạn thị trường sẽ dao động trong vùng 660-680 điểm

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: TRADING

Thị trường bùng nổ giúp VN-Index duy trì được xu hướng tăng trong cả phiên giao dịch với thanh khoản đạt mức cao. Hiện VN-Index đang tiệm cận vùng kháng cự 680-685 điểm tương ứng đường trung bình động SMA 20 ngày và đường xu hướng giảm ngắn hạn Nhà đầu tư tiếp tục xem xét trading một phần danh mục, có thể tiếp tục mở rộng vị thế nếu vùng kháng cự trên tiếp tục được kiểm nghiệm thành công

BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ**PSI HỘI SỞ**

Tòa nhà Hanoitourist, số 18 Lý Thường Kiệt, Hoàn Kiếm, Hà Nội

ĐT: + 84 4 3934 3888 - Fax: +84 3934 3999

Website: www.psi.vn

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2015 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Dầu khí (PSI). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và PSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của các thông tin này. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của PSI. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của PSI.